

# 富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2020年06月11日

## 市場回顧

美國股市	<p><b>美股下跌 聯準會利率不變 通膨低迷</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>標普 500 指數下跌 0.53%，連 2 日下跌，累積跌幅 1.31%。聯準會維持利率不變，並未有意外的重大宣布。白宮經濟顧問庫德洛表示，美國經濟因受到疫情衝擊而陷入衰退谷底，但目前似乎已經觸底並位於轉捩點，並指出近期市場的反彈以及各種數據指標，皆表明經濟正在萌芽。</li><li>聯準會結束 6 月份利率決策會議，一如市場預期宣布維持基準利率於 <b>0%至 0.25%</b> 區間不變，主席鮑爾於記者會中表示，目前低利率政策將維持至 <b>2022 年底</b>，以支持經濟復甦。並表示將繼續增加其債券持有量，以保持信貸流動，目標是計畫每月購買 <b>800 億美元的美國公債</b>，以及 <b>400 億美元的房貸抵押證券(MBS)</b>。經濟預期方面，預估今年 <b>GDP 將萎縮 6.5%</b>、失業率預期為 <b>9.3%</b>。經濟復甦將在 <b>2021 年正式開始</b>，預估將成長 <b>5%</b>，<b>2021 年底失業率下滑到 6.5%</b>。鮑爾也再次重申之前的言論，即在消費者信心完全回復之前，經濟可能不會全面復甦。</li><li>美國公布 5 月份 <b>CPI 年增率為 0.1%</b>，低於預期 <b>0.2%</b>和前值 <b>0.3%</b>，而核心 <b>CPI 年增率則為 1.2%</b>，亦低於預期 <b>1.3%</b>和前值 <b>1.4%</b>。</li></ul>
歐日股市	<p><b>歐、日股下跌 標普調降日本主權債展望</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>道瓊歐洲 600 指數下跌 0.38%，連 3 日下跌，累積跌幅 1.92%。</li><li>東證指數下跌 0.23%，連 2 日下跌，累積漲幅 0.37%；日經指數上漲 0.15%。標普將日本主權債展望由「正向」調降為「穩定」，但維持長、短期公債的信用評級不變，分別為 <b>A+及 A-1</b>。因日本政府為了減輕疫情對經濟的衝擊，透過大舉發債刺激經濟，累計兩輪的經濟刺激方案，總規模已達 2.2 兆美元，增添了原本就已舉債不輕的日本政府不少負擔，標普預估，日本今年度的赤字規模將高達 <b>GDP 的 16%</b>，並將維持到 <b>2023 年後財政體質</b> 才有望獲得明顯改善。</li></ul>
新興市場與亞太股市	<p><b>新興市場上漲 港、陸股下跌 中國 CPI、PPI 雙降</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>MSCI 新興市場指數上漲 0.29%，連 9 日上漲，累積漲幅 9.07%；新興亞洲上漲 0.83%，連 9 日上漲，累積漲幅 9.25%；歐非中東下跌 1.00%，終止連 3 日上漲；拉丁美洲下跌 2.57%，連 2 日下跌，累積跌幅 3.04%。</li><li>恆生指數下跌 0.03%，終止連 7 日上漲；國企指數上漲 0.22%，連 2 日上漲，累積漲幅 1.34%；滬深 300 指數下跌 0.18%，終止連 3 日上漲。中國公布 5 月份 <b>CPI 年增率由前值的 3.3%下降至 2.4%</b>，低於預期的 <b>2.7%</b>；<b>PPI 年減 3.7%</b>，跌幅由前值年減 <b>3.1%</b>進一步擴大，也低於預期的年減 <b>3.3%</b>。經濟學家認為，在疫情仍壟罩全球之下，國際貿易流通及需求均減少，PPI 數據凸顯了中國製造業的壓力，負成長可能會再持續一段期間。</li><li>澳股上漲 0.06%，連 7 日上漲，累積漲幅 6.67%。韓股上漲 0.31%，連 9 日上漲，累積漲幅 8.19%。<b>南韓 5 月失業率從 4 月的 3.8%上升至 4.5%</b>，創 2010 年以來的新高。南韓政府表示，受疫情影響，接觸式服務業的就業人口大幅減少，裁員多來自小型零售商、餐廳和住宿產業，不過自從 5 月放寬防疫封鎖以來，失業率攀升出現改善，只是目前的經濟和家庭財務狀況指標皆未改善，家庭對未來支出的預期也下降 2008 年來的最低水平。</li></ul>
債市與匯市	<p><b>美國公債價格上漲 美元指數下跌</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>美國 10 年期公債殖利率下跌 9.90 個基點，至 0.726%，公債價格上漲；美國高收益債下跌 0.249%。</li><li>美元指數下跌 0.38%至 95.959；歐元升值 0.30%至 1.137；日圓升值 0.60%至 107.12；澳幣升值 0.53%至 0.70；南非幣升值 0.63%至 16.526。</li></ul>
油市與貴金屬	<p><b>原油、黃金價格上漲</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>原油價格上漲 1.69%至 39.60 元。</li><li>黃金價格上漲 1.36%至 1738.70 元。</li></ul>

	昨日收盤價	近1日(%)	近5日(%)	1個月(%)	3個月(%)	6個月(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	收盤日期
<b>成熟市場股市指數</b>									
世界指數	2267.36	-0.35	2.20	10.03	14.97	-1.21	-3.86	5.96	2020/6/10
S&P 500	3190.14	-0.53	2.15	8.87	16.37	1.54	-1.26	10.55	2020/6/10
道瓊工業	26989.99	-1.04	2.74	11.43	14.59	-3.30	-5.43	3.61	2020/6/10
那斯達克	10020.35	0.67	3.48	9.01	26.01	15.79	11.68	28.10	2020/6/10
VIX指數	27.57	0.00	7.44	0.00	-48.85	83.92	100.07	72.42	2020/6/10
加拿大TSX綜合	15701.33	-0.84	0.81	3.96	10.03	-7.31	-7.98	-3.37	2020/6/10
道瓊歐洲600	368.15	-0.38	-0.21	8.38	10.50	-9.37	-11.47	-3.34	2020/6/10
英國富時	6329.13	-0.10	-0.83	6.56	7.70	-12.29	-16.09	-14.45	2020/6/10
德國DAX	12530.16	-0.70	0.34	15.75	20.04	-4.69	-5.43	3.08	2020/6/10
法國巴黎	5053.42	-0.82	0.62	12.54	9.61	-13.78	-15.47	-6.56	2020/6/10
日經225	23124.95	0.15	1.89	13.41	19.10	-1.14	-2.25	9.06	2020/6/10
東證一部指數	1624.71	-0.23	1.30	9.73	17.30	-5.26	-5.61	4.06	2020/6/10
澳洲	6148.43	0.06	2.69	11.72	6.56	-9.65	-8.72	-6.80	2020/6/10
<b>新興市場股市指數</b>									
新興市場指數	1,012.51	0.29	2.40	10.55	6.96	-4.32	-9.16	-1.87	2020/6/10
新興亞洲指數	544.80	0.83	2.52	8.41	7.23	1.31	-3.76	5.93	2020/6/10
新興拉美指數	2,053.47	-2.56	2.80	28.59	3.77	-26.11	-29.62	-26.43	2020/6/10
歐非中東指數	214.01	-1.00	1.01	13.19	7.67	-15.30	-20.02	-18.71	2020/6/10
香港恆生	25,049.73	-0.03	2.98	1.82	-0.72	-5.99	-11.14	-9.86	2020/6/10
香港國企	10,143.48	0.22	1.77	1.53	0.72	-3.42	-9.17	-4.49	2020/6/10
滬深300指數	4,039.71	-0.18	1.41	2.01	0.28	3.51	-1.39	8.62	2020/6/10
台灣加權	11,720.16	0.71	3.53	6.42	7.59	0.17	-2.31	10.49	2020/6/10
韓國KOSPI	2,195.69	0.31	1.52	12.84	14.44	3.72	-0.63	3.41	2020/6/10
印度SENSEX	34,247.05	0.86	0.40	8.51	-4.06	-15.26	-16.98	-14.28	2020/6/10
馬來西亞	1,575.27	0.01	4.48	13.96	9.10	0.77	-0.85	-4.60	2020/6/10
泰國SET	1,418.77	0.74	3.24	10.21	13.51	-8.57	-10.20	-15.06	2020/6/10
印尼雅加達綜合	4,920.68	-2.27	-0.41	6.07	-4.53	-20.38	-21.89	-21.97	2020/6/10
菲律賓綜合股價	6,439.37	-2.19	3.10	13.61	1.36	-17.30	-17.61	-19.82	2020/6/10
俄羅斯RTS	1,277.58	-0.52	-1.87	12.43	17.62	-12.68	-17.52	-4.89	2020/6/10
南非40指數	49,204.82	-1.42	-0.19	6.14	12.11	-0.67	-3.17	-6.55	2020/6/10
巴西聖保羅	94,685.98	-2.13	1.81	19.76	11.17	-14.67	-18.12	-4.32	2020/6/10
墨西哥Bolsa	38,266.19	-2.35	-0.06	1.69	-1.07	-11.41	-12.11	-12.46	2020/6/10
<b>匯市與油金</b>									
美元指數	95.959	-0.38	-0.57	-4.10	-0.39	-0.98	-0.27	-0.58	2020/6/10
歐元兌美元	1.137	0.30	0.31	5.24	0.91	2.18	1.43	0.42	2020/6/10
美元兌日圓	107.120	0.60	2.00	0.61	-2.31	1.45	1.50	1.41	2020/6/10
澳幣兌美元	0.700	0.53	0.42	7.43	7.51	1.38	-0.71	0.13	2020/6/10
美元兌境外人民幣	7.054	0.32	0.69	0.64	-1.29	-0.45	-1.39	-1.90	2020/6/10
美元兌台幣	29.646	0.43	0.84	0.63	1.19	2.77	1.16	6.03	2020/6/10
美元兌巴西里爾	4.973	-1.46	1.85	17.02	-6.64	-16.63	-19.07	-21.80	2020/6/10
美元兌南非蘭德	16.526	0.63	2.30	11.46	-2.02	-11.18	-15.30	-11.27	2020/6/10
西德州原油	39.600	1.69	3.23	53.99	12.30	-31.90	-34.40	-27.24	2020/6/10
黃金現貨	1,738.70	1.36	1.30	2.26	6.19	17.73	14.44	30.86	2020/6/10
<b>債市</b>									
公債指數	收盤價(%)	近1日(bp)	近5日(bp)	1個月(bp)	3個月(bp)	6個月(bp)	年初迄今(bp)	近1年(bp)	收盤日期
美國2年期公債	0.167	-3.570	-2.33	-0.40	-34.88	-144.26	-139.84	-175.90	2020/6/10
美國10年期公債	0.726	-9.900	-10.53	0.82	-15.14	-107.33	-119.94	-142.50	2020/6/10
美國30年期公債	1.506	-6.950	-13.49	8.09	10.50	-72.94	-89.27	-111.80	2020/6/10
德國2年期公債	-0.615	-0.700	1.60	16.30	34.20	1.80	-1.40	5.50	2020/6/10
德國10年期公債	-0.331	-2.200	2.30	20.60	45.90	-3.60	-14.60	-11.20	2020/6/10
美銀美林債券指數	近1日(%)	本月迄今(%)	本季迄今(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	近3年年化(%)	近5年年化(%)	近10年年化(%)	收盤日期
美國公債	0.455	-0.582	-0.49	8.27	11.01	5.41	4.25	3.62	2020/6/10
美國MBS	0.114	0.107	1.05	3.86	6.78	4.00	3.43	3.19	2020/6/10
美國投資級公司債	0.331	1.399	8.61	4.21	10.83	6.09	5.68	5.67	2020/6/10
新興市場本地債	-0.009	-0.352	4.43	3.08	9.61	5.35	4.50	3.55	2020/6/10
新興市場美元債	-0.011	3.350	12.78	-3.03	2.85	3.43	5.17	6.16	2020/6/10
美國高收益債	-0.249	2.980	11.78	-2.89	2.01	3.61	4.88	6.89	2020/6/10
歐洲高收益債	-0.407	2.633	12.31	-3.52	2.96	4.47	5.41	8.06	2020/6/10

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)金管投顧新字 019 號。臺北總公司：臺北市信義區松德路 171 號 9 樓；(02)2728-3222。台中分公司：台中市市政北一路 77 號 14 樓之 11；(04)2251-3477。台南分公司：台南市林森路 1 段 395 號 9 樓之 6；(06)236-5208。本報告所載係根據各項市場資訊加以整理匯集及研究分析，僅供參考，本公司不保證其正確性及完整性。內容如涉及有價證券或金融商品相關記載或說明，並不構成要約、招攬、宣傳、建議推薦買賣等任何形式之表示，投資人如參考本報告進行相關投資或交易，應自行承擔所有損益，本公司不負任何法律責任。非經本公司同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本文所提及之個股，僅供舉例之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品之推介或建議。富盛證券投顧為先機環球系列基金台灣總代理【富盛證券投顧獨立經營管理】